

葵花籽粕、棕榈粕 市场周度报告

(2024.3.14-2024.3.21)



Mysteel 农产品

编辑：杨纯

邮箱：yangchun@mysteel.com

电话：021-26094118

葵花籽粕、棕榈粕市场周度报告

(2024. 3. 14-2024. 3. 21)

研究方法及标准

报告中的数据皆为本机构自有的调研数据，我们通过与市场业内人士的电话交流、在线交流、实地调研等方式对报告中数据进行验证和修正，以力求真实的反馈市场情况，并给出相应的结论，为客户的决策提供必要的帮助和参考。

报告可信度及声明

Mysteel 农产品力求以最详实的信息为客户提供指导与帮助，但对于据此报告做出的任何商业决策可能产生的风险，本机构不承担任何法律责任。

目 录

本周核心观点.....	- 1 -
第一章 本周葵花籽粕、棕榈粕价格回顾.....	- 1 -
1.1 本周葵花籽粕价格回顾.....	- 1 -
1.2 本周棕榈粕价格回顾.....	- 2 -
第二章 供应与需求情况分析.....	- 2 -
2.1 葵花籽.....	- 2 -
2.2 葵花籽油.....	- 3 -
2.3 葵花籽粕与豆粕价差分析.....	- 4 -
2.4 葵花籽粕港口库存分析.....	- 4 -
2.5 葵花籽粕港口提货量分析.....	- 5 -
第三章 葵花籽粕、棕榈粕下游需求分析.....	- 6 -
3.1 下游生猪市场行情分析.....	- 6 -
3.2 下游禽业（肉鸡、鸡蛋）行情分析.....	- 6 -
第四章 关联产品行情分析.....	- 8 -
4.1 玉米行情分析.....	- 8 -
4.2 麸皮行情分析.....	- 9 -
4.3 豆粕行情分析.....	- 10 -
第五章 葵花籽粕、棕榈粕下周行情展望.....	- 11 -

本周核心观点

本周国内进口葵花籽粕市场价格涨跌互现，市场价格在 2450-2550 元/吨，整体涨势大于跌势，呈现南涨北跌态势，南方市场受到豆粕价格大幅上涨带动当地葵花籽粕价格上涨，葵花籽粕性价比提升，饲企对其在商品料中用量翻倍增加，港口库存继续下降，相比北方市场的豆粕价格涨势相对平缓，使得葵花籽粕稳中略跌。本周葵花籽粕购销积极，市场贸易商成交放量。短期国内进口葵花籽粕市场在豆粕的带动下将偏强运行。

本周国内进口棕榈粕市场价格延续跌势，价格在 1440-1590 元/吨。棕榈粕市场弱势局面未改，市场贸易商出货积极，但下游饲企买涨不买跌的心态，使得棕榈粕价格持续下跌，叠加进口外商报价倒挂，双方夹持下，市场活跃度难有大改观。短期国内进口棕榈粕价格继续偏弱运行。

第一章 本周葵花籽粕、棕榈粕价格回顾

1.1 本周葵花籽粕价格回顾

表 1 全国进口葵花籽粕价格表

单位：元/吨

全国葵花籽粕主流区域价格表(元/吨)			
区域	2024/3/14	2024/3/21	涨跌
营口	2580	2550	-30
天津	2510	2500	-10
青岛	2390	2390	0
南通	2440	2500	60
东莞	2300	2450	150

价格回顾：截至 3 月 21 日，营口地区进口葵花籽粕市场价格为 2550 元/吨，较上周跌 30 元/吨；天津地区进口葵花籽粕市场价格为 2500 元/吨，较上周跌 10 元/吨；青岛地区进口葵花籽粕市场价格为 2390 元/吨，较上周稳定；南通地区进口葵花籽粕市场价格为 2500 元/吨，较上周涨 60 元/吨；东莞地区进口葵花籽粕市场价格为 2450 元/吨，较上周涨 150 元/吨。

1.2 本周棕榈粕价格回顾

表 2 全国进口棕榈粕价格表

单位：元/吨

提货地	2024/3/14	2024/3/21	涨跌	涨跌幅
营口	1600	1590	-10	-0.63%
秦皇岛	1600	1580	-20	-1.25%
天津	1580	1580	0	0.00%
青岛	1550	1540	-10	-0.65%
连云港	1530	1490	-40	-2.61%
泰州	1520	1470	-50	-3.29%
南通	1510	1470	-40	-2.65%
东莞	1450	1440	-10	-0.69%
防城港	1480	1460	-20	-1.35%
泉州	1480	1460	-20	-1.35%

价格回顾：截至 3 月 21 日，营口地区进口棕榈粕市场价格为 1590 元/吨，较上周跌 10 元/吨；秦皇岛地区进口棕榈粕市场价格为 1580 元/吨，较上周跌 20 元/吨；天津地区进口棕榈粕市场价格为 1580 元/吨，较上周稳定；青岛地区进口棕榈粕市场价格为 1540 元/吨，较上周跌 10 元/吨；连云港地区进口棕榈粕市场价格为 1490 元/吨，较上周跌 40 元/吨；泰州地区进口棕榈粕市场价格为 1470 元/吨，较上周跌 50 元/吨；南通地区进口棕榈粕市场价格为 1470 元/吨，较上周跌 40 元/吨；东莞地区进口棕榈粕市场价格为 1440 元/吨，较上周跌 10 元/吨；防城港地区进口棕榈粕市场价格为 1460 元/吨，较上周跌 20 元/吨；泉州地区进口棕榈粕市场价格为 1460 元/吨，较上周跌 20 元/吨。

第二章 供应与需求情况分析

2.1 葵花籽

本周国内油葵市场价格平稳，葵籽市场整体走货节奏仍偏慢，因货源少，贸易商报价偏弱。新疆维吾尔自治区伊犁市场国产油葵报价普遍偏弱，市场多有价无市，部分贸易商报价 5200-5300 元/吨，出油 45%。河北保定市场贸易商毛仁报价 6900 元/吨，出油 58%-60%，市场走货尚可。下游备货较为谨慎，随用随采。预计国内葵花籽市场行情会呈现稳中偏弱运行。

国产油菜价格示意图 (元/斤)

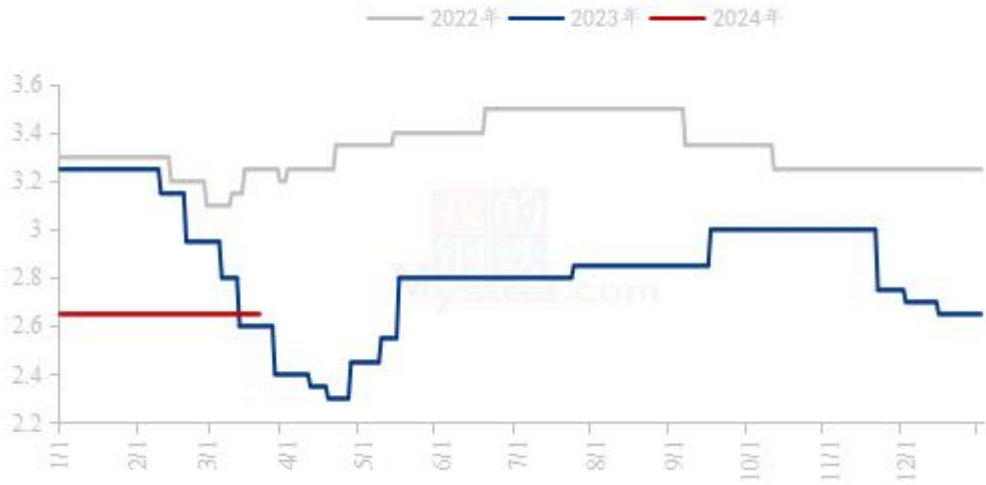


图 1 国内油菜价格示意图

数据来源：钢联数据

2.2 葵花籽油

本周国内葵花籽油受油脂盘面强势上涨的带动作用，行情呈偏强运行趋势，一级葵花籽油报价 8550-8650 元/吨，部分以基差形式报价，一葵现货报价 Y05+500/Y05+550/Y05+520；葵花籽毛油报价较少，价格 7900-8000 元/吨。从自身基本面来看，供强需弱格局难以改变，无明显的利好支撑；受进口利润倒挂的影响，上半年进口量预计成下行趋势，预计 5-6 月份达到年内进口低位，后期国内将以消化现有库存为主，预计短期内葵花籽油行情依然主要受盘面影响以坚挺运行为主。

国内葵花籽油价格走势 (元/吨)



图 2 国内葵花籽油价格走势

数据来源：钢联数据

2.3 葵花籽粕与豆粕价差分析

截至 3 月 21 日以广东地区为例，进口葵花籽粕价格为 2450 元/吨，豆粕价格为 3660 元/吨，价差 1210 元/吨，较上周扩大 120 元/吨。



图 3 广东豆粕与葵花籽粕价差走势图

数据来源：钢联数据

2.4 葵花籽粕港口库存分析

截至第 11 周广东港口葵花籽粕库存为 25.5 万吨，较上周减少 0.3 万吨，减幅 1.16%，较去年同期增加 9.9 万吨，增幅 63.46%。

广东港口葵花籽粕库存统计（万吨）

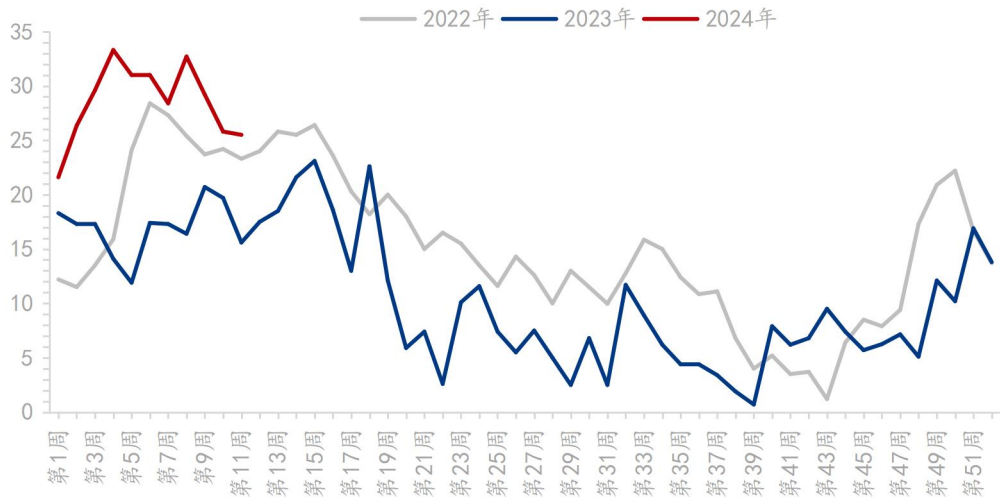


图4 广东港口葵花籽粕库存统计

数据来源：钢联数据

2.5 葵花籽粕港口提货量分析

截至第11周广东港口提货量为3.5万吨，较上周增加0.1万吨，增幅2.94%，较去年同期减少0.6万吨，减幅14.63%。

广东港口葵花籽粕提货量统计（万吨）

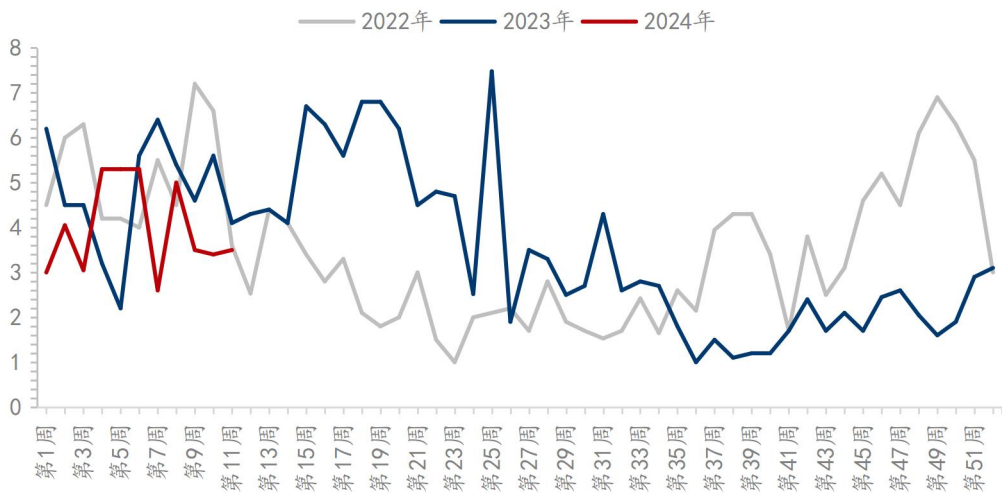


图5 广东港口葵花籽粕周度提货量统计

数据来源：钢联数据

第三章 葵花籽粕、棕榈粕下游需求分析

3.1 下游生猪市场行情分析

本周全国生猪出栏均价在 14.74 元/公斤，较上周上涨 0.37 元/公斤，环比上涨 2.57%，同比下跌 2.45%。本周猪价连续上行，今日略有回调，周度重心涨幅明显。供应方面来看，市场压栏挺价情绪偏强，养户出栏节奏动态调整，助推猪价上行；前期压栏补充中大猪源，出栏走量或对猪价上行有所抑制。需求方面来看，标肥价差对行情仍有支撑，不过冻品库存掣肘分割入库，且白条鲜销表现平平，屠企持续亏损难以保持开机，消费整体表现不佳。整体来看，市场供需博弈延续，压栏挺价情绪仍有支撑，二育动态或有增加，不过需求表现支撑不足，短期猪价行情震荡或偏强盘整。

全国外三元生猪出栏均价周度走势图（元/公斤）

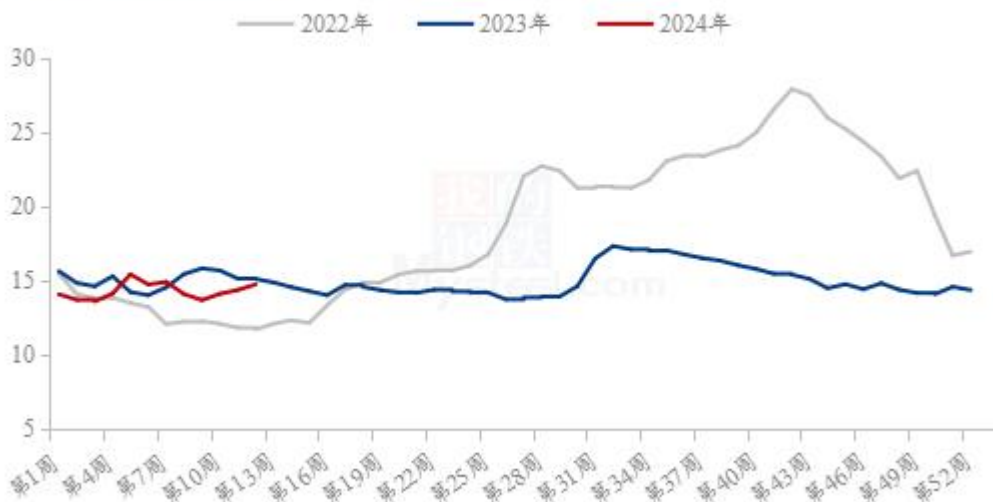


图 6 全国外三元生猪出栏均价走势图

数据来源：钢联数据

3.2 下游禽业（肉鸡、鸡蛋）行情分析

本周白羽肉鸡价格先涨后跌，全国棚前成交均价为 3.82 元/斤，环比涨幅 2.69%，同比跌幅 25.68%。上半周，各地鸡源开始缩量，且屠宰端有意拉涨毛鸡来刺激产品出货，山东和东北均出现了一定加价收鸡的操作，报价随之明涨；转折点在于周中，随着山东毛鸡断档期的临近，养殖端担心 20 日之后出鸡困难，出现了一波小幅的集中出栏，山东厂家计划短暂充裕，叠加产品始终难以止跌，毛鸡报价出现了小幅下调；东

北鸡源持续偏紧，但需求面利空下同步跟跌。周尾，山东开始进入集中停产时间段，东北也开始零星放假，供应面支撑下毛鸡价格持稳运行。

(2023年-2024年) 全国白羽肉鸡均价走势图 (元/斤)



图 7 全国白羽肉鸡均价走势图

数据来源：钢联数据

本周鸡蛋主产区均价 3.49 元/斤，较上周下跌 0.14 元/斤，跌幅 3.86%，主销区均价 3.58 元/斤，较上周下跌 0.09 元/斤，跌幅 2.45%。本周主产区价格弱势下跌，周初受蛋价偏高影响，终端接受程度有限，各环节存避险情绪明显，拿货均较为谨慎，多以按需采货为主，市场走货逐渐放缓，部分地区库存被动增加，蛋价弱势下行，随着蛋价跌至养殖成本之下，养殖单位存一定惜售情绪，而且部分市场存一定抄底情绪，走货略有好转，市场情绪有所升温，蛋价跌势放缓，当前临近清明节，市场需求存向好预期，预计下周蛋价或先涨后跌。

全国鸡蛋主产区与主销区价格对比图（元/斤）

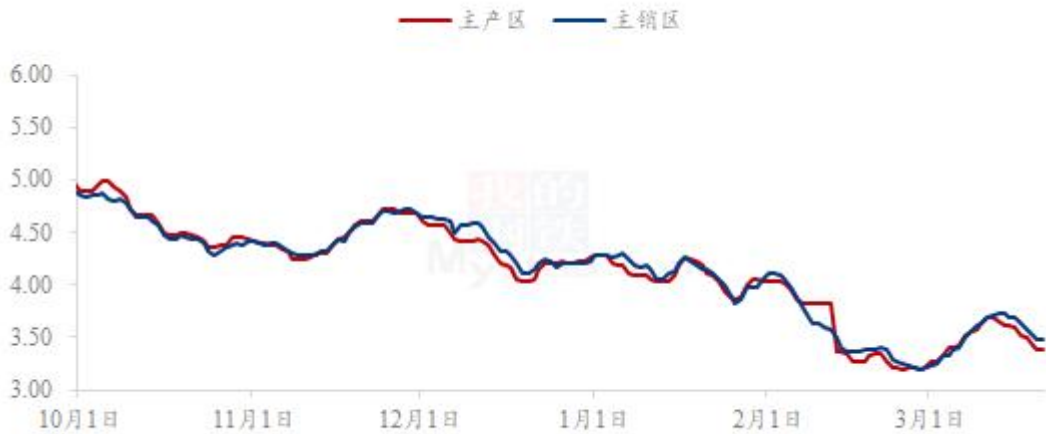


图 8 全国鸡蛋主产区与主销区价格对比图

数据来源：钢联数据

第四章 关联产品行情分析

4.1 玉米行情分析

本周全国玉米市场震荡运行，周均价 2411 元/吨，较上周下跌 1 元/吨。本周东北玉米价格平稳。地趴余粮进一步减少，部分地区自然干粮逐渐上市，农户有售粮变现需求。贸易商及烘干塔建库基本完成，下游深加工及饲料企业维持随用随采。华北基层购销活跃度尚可，渠道库存明显增加。深加工企业门前到货量维持高位。销区玉米稳定运行。养殖需求仍疲软，进口玉米，进口大麦高粱等替代品替代优势较高，挤压国内玉米需求，玉米价格主流稳定，下游饲料企业滚动补库。

2022-2024年全国玉米均价走势（元/吨）

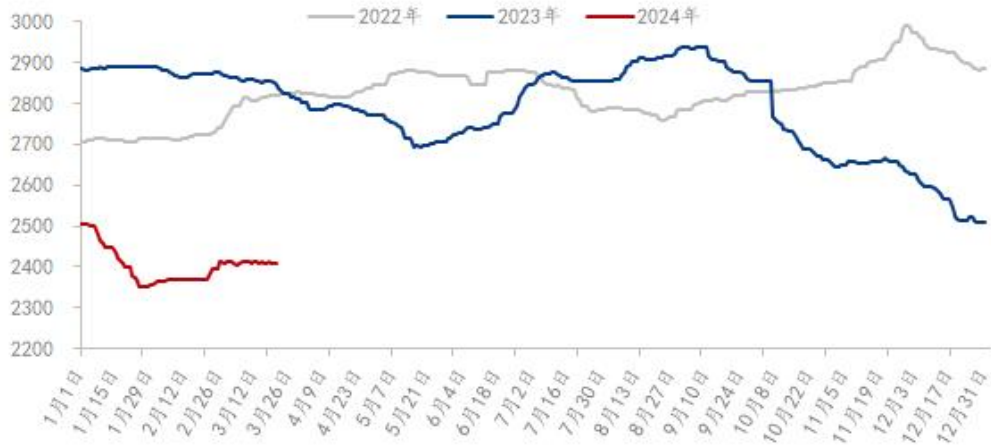


图 9 全国玉米均价走势图

数据来源：钢联数据

4.2 麸皮行情分析

截至3月21日，本周主产区混合麸皮均价 1573 元/吨，环比下跌 1.32%，同比下跌 33.77%。本周麸皮价格稳中微涨，市场购销平稳。粉企开机回落，麸皮库存压力减弱。面粉弱势调整，粉企利润微薄情况下对麸皮挺价情绪浓厚。龙头企业麸皮价格小幅上调，中小企业观望为主。预计下周麸皮价格平稳为主，关注粉企开机及下游需求变化情况。

2022年-2024年主产区麸皮价格走势（元/吨）

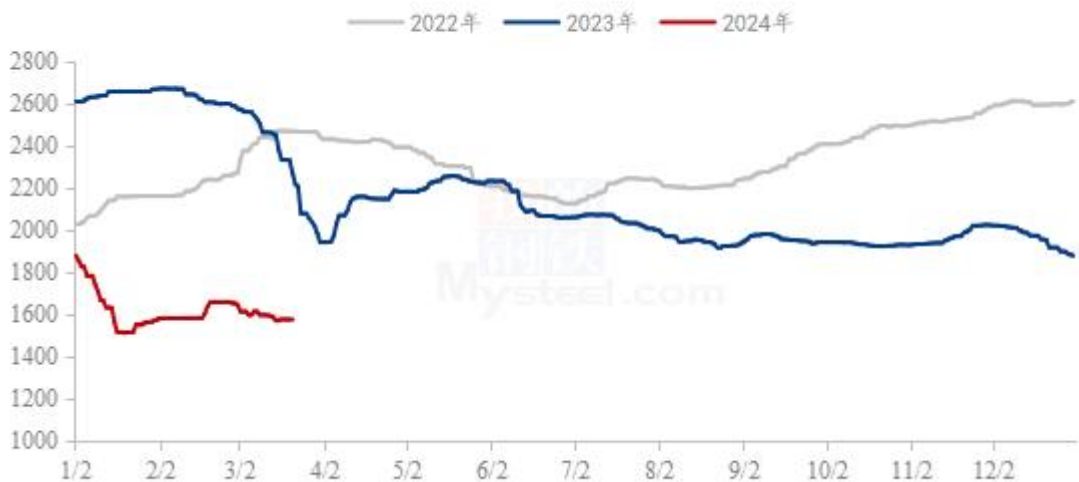


图 10 主产区麸皮均价走势图

4.3 豆粕行情分析

现货方面，全国主流地区贸易商豆粕现货报价上调 90-110 元/吨。其中天津贸易商 3660 元/吨涨 100 元/吨，山东贸易商报价 3570 元/吨涨 90 元/吨，江苏贸易商报价 3540 元/吨涨 100 元/吨，广东贸易商报价 3660 元/吨涨 110 元/吨。

后市方面，美豆市场上涨，美豆市场因出口改善而导致空头回补，行情出现较大上涨。美国农业部（USDA）发布的单日出销售报告显示，私人出口商报告向未知目的地销售了 12 万吨大豆，2024/25 年度交货，这是自 2 月 27 日以来首次宣布此类销售。单日出销售报告对行情构成了有效的支持。虽单日出销售改善，但美豆整体出口情况面临压力。国内方面，华南地区现货价格涨幅较大，其他地区随盘上涨，目前豆粕价格的主导因素已由成本端转向国内，后期重点关注油厂大豆豆粕库存以及油厂开停机情况。

国内沿海地区豆粕主流出厂价（元/吨）

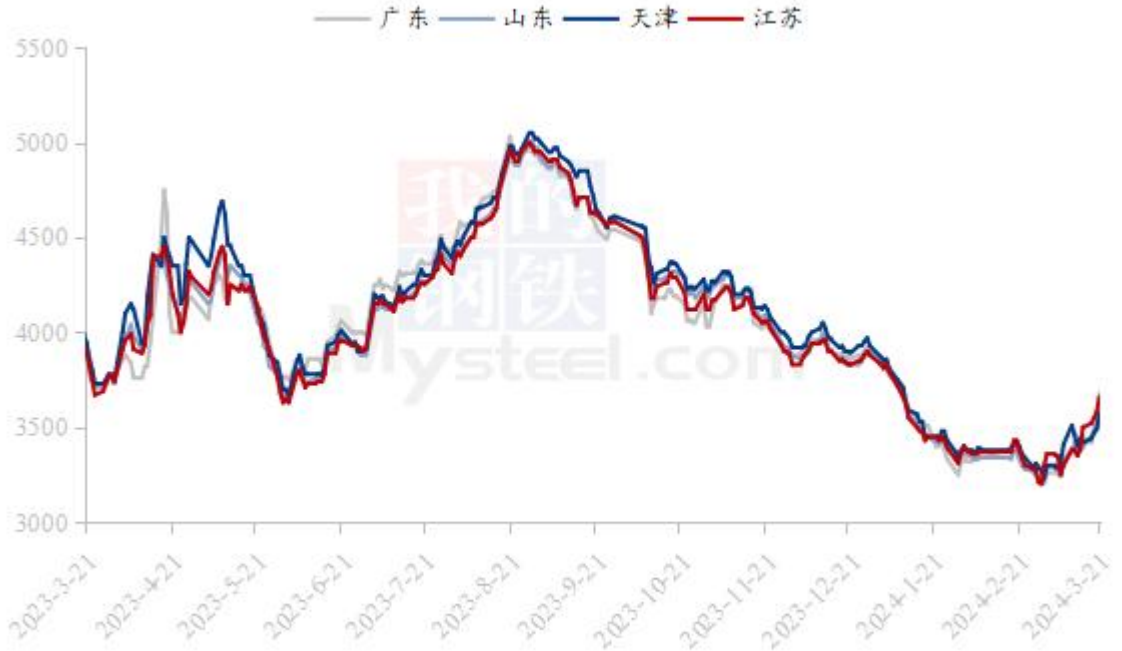


图 11 国内沿海区域豆粕主流出厂价走势图

第五章 葵花籽粕、棕榈粕下周行情展望

葵花籽粕方面：3月以来进口大豆到港量偏低导致国内油厂周度压榨量下降，饲料消费回暖，豆粕库存大幅回落，供给压力减弱提升油厂挺粕动力。菜粕近期远月头寸成交放量，6-9月菜粕供应料将增加，菜粕现货依旧跟随豆粕偏强上涨。豆粕上涨偏离市场一定程度利好其他粕类市场，葵花籽粕市场成交放量，进口商远月买船逐步进行，下游终端也对葵花籽粕用量有所提升，短期支撑价格走高。密切关注葵花籽粕远月买船，豆、菜粕供需变化情况。

棕榈粕方面：今年国内进口棕榈粕受进口价格倒挂影响，进口量有所减少，而前期持续挺价，使得下游饲企对棕榈粕的用量下降，如今价格持续下跌，仍对下游情绪提振有限，买涨不买跌的心态抑制下游买兴。长期来看，国内粕类市场供应充足，棕榈粕价格或将继续偏弱运行。密切关注棕榈粕供应情况及相关替代变化。



免责声明:

Mysteel 力求使用准确的数据信息, 客观公正地表达内容及观点, 但这并不构成对客户的直接决策建议, 客户不应以此取代自己的独立判断, 客户应该十分清楚, 其据此做出的任何决策与 Mysteel 及其员工无关。报告中的信息均来源于公开资料及本公司合法获得的相关资料, Mysteel 不确定客户收到本报告时相关信息是否已发生变更, 报告中的内容和意见仅供参考, 在任何情况下, Mysteel 对客户及其员工对使用本报告及内容所引发的任何直接或间接损失概不负责, 任何形式的分享收益或者分担损失的书面或口头承诺均为无效, Mysteel 及员工亦不为客户因使用本报告或报告所载内容引起的任何损失承担任何责任。

资讯编辑: 杨纯 021-26094118

资讯监督: 朱喜安 021-26093675

资讯投诉: 陈 杰 021-26093100